

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## Autostreets Development Limited

### 汽車街發展有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2443)

## 截至二零二四年六月三十日止六個月的 中期業績公告

汽車街發展有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱為「本集團」)之董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本集團截至二零二四年六月三十日止六個月(「報告期間」)之未經審核中期業績，連同相應期間的比較數字。此等中期業績已經由本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

除非文義另有所指，否則本公告所用詞彙與本公司日期為二零二四年五月二十三日的招股章程(「招股章程」)所界定者具有相同涵義。

## 摘要

### 財務表現

	截至六月三十日止六個月		
	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (經審核)	同比變動 %
收入	<b>191,309</b>	226,284	(15.5)
毛利	<b>123,701</b>	145,207	(14.8)
毛利率(%)	<b>64.7</b>	64.2	0.5個百分點
期內虧損	<b>(142,231)</b>	(34,874)	307.8
經調整淨利潤(非國際財務 報告準則計量) <sup>(1)</sup>	<b>26,724</b>	41,051	(34.9)

### 經營表現

交易及服務的二手車數量(輛) <sup>(2)</sup>	<b>189,591</b>	186,292	1.8
-------------------------------	----------------	---------	-----

#### 附註：

- (1) 為補充我們根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦使用並非國際財務報告準則所規定或並非據此呈列的非國際財務報告準則計量。經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量)不包括(i)上市開支、(ii)可轉換可贖回優先股的公允價值變動，及(iii)認股權證的公允價值變動。我們認為，非國際財務報告準則計量消除若干項目的潛在影響，有助比較不同期間及不同公司間的經營表現。我們認為，非國際財務報告準則計量為投資者及其他人士提供有用資料，有助彼等了解及評估我們的綜合經營業績，正如該等資料對管理層的協助一樣。然而，我們呈列的經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量)未必可與其他公司所呈列類似名稱的計量指標作比較。使用非國際財務報告準則計量作為分析工具存在局限性，閣下不應單獨考慮該等資料或視之為根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的替代分析。
- (2) 交易及服務的二手車數量指(i)於我們的二手車拍賣業務交易的二手車；(ii)二手車增值服務所服務的二手車；及(iii)二手車收銷安排下所交易的消費者置換汽車之總數目。

## 中期財務資料

### 中期簡明綜合損益表

截至二零二四年六月三十日止六個月

		截至六月三十日止六個月	
	附註	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (經審核)
收入	4	191,309	226,284
營收成本		<u>(67,608)</u>	<u>(81,077)</u>
毛利		123,701	145,207
其他收入及收益淨額		4,457	8,942
銷售及分銷開支		(39,620)	(45,952)
行政開支		(77,188)	(67,959)
其他開支		(1,552)	(1,183)
財務成本		(3,276)	(2,746)
分佔聯營公司損益		-	307
以下各項的公允價值變動：			
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		44	-
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債		<u>(142,293)</u>	<u>(63,983)</u>
除稅前虧損	5	(135,727)	(27,367)
所得稅開支	6	<u>(6,504)</u>	<u>(7,507)</u>
期內虧損		<u><u>(142,231)</u></u>	<u><u>(34,874)</u></u>
以下各方應佔：			
母公司擁有人		(147,607)	(49,887)
非控股權益		<u>5,376</u>	<u>15,013</u>
		<u><u>(142,231)</u></u>	<u><u>(34,874)</u></u>
母公司普通權益持有人應佔 每股虧損			
— 基本及攤薄(人民幣元)	8	<u><u>(0.19)</u></u>	<u><u>(0.13)</u></u>

## 中期簡明綜合全面收益表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(經審核)
期內虧損	<u>(142,231)</u>	<u>(34,874)</u>
其他全面收益		
其後期間將不會重新分類至損益的 其他全面虧損：		
換算本公司財務報表的匯兌差異	<u>(987)</u>	<u>(7,240)</u>
期內其他全面虧損，已扣除稅項	<u>(987)</u>	<u>(7,240)</u>
期內全面虧損總額	<u>(143,218)</u>	<u>(42,114)</u>
以下各方應佔：		
母公司擁有人	(148,594)	(57,127)
非控股權益	<u>5,376</u>	<u>15,013</u>

## 中期簡明綜合財務狀況表

二零二四年六月三十日

	附註	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		11,352	13,675
使用權資產		63,639	64,371
其他無形資產		712	804
長期銀行定期存款		1,000	1,000
於聯營公司的投資		1,926	1,926
遞延稅項資產		10,945	12,257
其他非流動資產		7,985	7,292
		<u>97,559</u>	<u>101,325</u>
<b>非流動資產總值</b>			
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項	9	24,361	16,288
預付款、交易保證金及其他應收款項		87,956	90,170
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產		8,344	3,500
現金及現金等價物		959,656	935,441
		<u>1,080,317</u>	<u>1,045,399</u>
<b>流動資產總值</b>			
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	10	17,447	30,431
其他應付款項及應計款項		106,522	204,179
計息銀行借款		79,700	69,500
租賃負債		20,453	14,782
應付稅項		7,820	7,039
		<u>231,942</u>	<u>325,931</u>
<b>流動負債總額</b>			
<b>流動資產淨值</b>			
		<u>848,375</u>	<u>719,468</u>
<b>資產總值減流動負債</b>			
		<u>945,934</u>	<u>820,793</u>

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動負債</b>		
可轉換可贖回優先股及認股權證	-	372,385
租賃負債	<b>46,530</b>	<b>53,682</b>
	<hr/>	<hr/>
非流動負債總額	<b>46,530</b>	<b>426,067</b>
	<hr/>	<hr/>
資產淨值	<b>899,404</b>	<b>394,726</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>權益</b>		
母公司擁有人應佔權益		
股本	<b>56</b>	<b>51</b>
其他儲備	<b>893,861</b>	<b>394,809</b>
	<hr/>	<hr/>
	<b>893,917</b>	<b>394,860</b>
	<hr/>	<hr/>
非控股權益	<b>5,487</b>	<b>(134)</b>
	<hr/>	<hr/>
總權益	<b>899,404</b>	<b>394,726</b>
	<hr/>	<hr/>

附註

## 中期簡明綜合財務資料附註

### 1. 公司及集團資料

本公司於二零一四年九月三日根據開曼群島公司法第22章於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，本公司註冊辦事處地址為Maples Corporate Services Limited, P.O. Box 309, Ugland House Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。於期內，本集團主要從事二手車拍賣、二手車收銷安排及提供二手車服務。

本公司之股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市，自二零二四年五月三十一日(「上市日期」)起生效。

### 2.1 編製基準

截至二零二四年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃按照國際會計準則第34號中期財務報告編製。中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表所需的所有資料及披露，並應連同本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

### 2.2 會計政策變動

編製中期簡明綜合財務資料時採納的會計政策與編製本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所採用者一致，惟就本期間的財務資料首次採納以下經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)除外。

國際財務報告準則第16號 修訂本	售後租回的租賃負債
國際會計準則第1號修訂本	將負債分類為流動或非流動(「二零二零年修訂本」)
國際會計準則第1號修訂本	附帶契諾的非流動負債(「二零二二年修訂本」)
國際會計準則第7號及國際 財務報告準則第7號修訂本	供應商融資安排

經修訂國際財務報告準則的性質及影響闡述如下：

- (a) 國際財務報告準則第16號修訂本訂明賣方一承租人於計量售後回租交易中產生的租賃負債時所採用的規定，以確保賣方一承租人不確認與其保留的使用權有關的任何損益。由於本集團自國際財務報告準則第16號首次應用日期起並無發生不取決於一項指數或利率的可變租賃款項的售後回租交易，該等修訂本對本集團的財務狀況或表現並無產生任何影響。

- (b) 二零二零年修訂本澄清了將負債分類為流動或非流動的規定，包括何謂推遲清償權及推遲權必須於報告期末存在。負債分類不受實體行使其推遲清償權的可能性所影響。該等修訂本亦澄清，負債可以自身權益工具清償，而僅當可轉換負債中的轉換權本身獲入賬為權益工具時，負債條款才不會影響其分類。二零二二年修訂本進一步澄清，就源自貸款安排的負債契諾而言，僅當實體須於報告日期或之前履行契諾時，方會影響負債的流動或非流動分類。倘非流動負債涉及的實體須於報告期後12個月內履行未來契諾，須就此作另作披露。

本集團已重新評估其於二零二三年及二零二四年一月一日的負債條款及條件，並得出結論認為，在首次應用該等修訂本後，其負債分類為流動或非流動仍保持不變。因此，該等修訂本對本集團的財務狀況或表現並無產生任何影響。

- (c) 國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號修訂本闡明供應商融資安排的特點，並規定須就該等安排作出額外披露。該等修訂本的披露規定旨在協助財務報表使用者了解供應商融資安排對實體的負債、現金流量及流動資金風險的影響。在實體應用該等修訂本的第一個年度報告期間的任何中期報告期間，毋須披露供應商融資安排的相關資料。由於本集團並無供應商融資安排，該等修訂本對本集團的中期簡明綜合財務資料並無產生任何影響。

### 3. 經營分部資料

由於本集團於報告期間的收入及已呈報業績以及本集團於各期末的資產總值乃來自單一經營分部(即提供運輸及相關服務)，因此並未呈列經營分部資料。

#### 地區資料

由於本集團於期內的所有收入均來自中華人民共和國(「中國」)，且所有非流動資產均位於中國，故並無呈列地區分部。

#### 有關主要客戶的資料

本集團擁有大量客戶，而於期內，並無單一客戶的收入佔本集團總收入的10%以上。



#### 4. 收入

收入分析列載如下：

##### 客戶合約收入之分類收入資料

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (經審核)
客戶合約收入：		
二手車拍賣佣金及服務費	133,309	144,581
二手車增值服務收入	33,179	34,960
二手車收銷安排收入	18,326	28,622
展會業務收入	721	11,878
其他服務收入	5,774	6,243
總計	<u>191,309</u>	<u>226,284</u>
	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (經審核)
收入確認時間		
於完成銷售或完成服務的時間點	166,506	183,175
隨提供服務的時間	24,803	43,109
總計	<u>191,309</u>	<u>226,284</u>

## 5. 除稅前虧損

本集團的除稅前虧損已扣除／(計入)下列各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (經審核)
二手車拍賣佣金及服務費成本	56,254	58,231
展會業務成本	182	10,999
二手車收銷安排成本	3,335	3,894
二手車增值服務成本	5,876	5,886
其他服務成本	1,961	2,067
研發成本*	5,309	4,737
物業、廠房及設備折舊	2,888	1,899
使用權資產折舊	11,955	11,180
其他無形資產攤銷*	136	119
出售物業、廠房及設備項目之(收益)／虧損淨額	(44)	196
出售附屬公司之虧損	-	2,000
使用權資產項目終止之收益	-	(29)
不計入租賃負債計量之租賃付款	2,554	3,354
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	142,293	74,909
認股權證的公允價值變動	-	(10,926)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的公允價值變動	(44)	-
核數師薪酬	1,000	-
上市開支	26,662	11,942
僱員福利開支(包括董事薪酬)**：		
工資、薪金及其他津貼	46,712	53,576
退休金計劃供款及社會福利	9,872	12,493
	<u>56,584</u>	<u>66,069</u>
外匯匯兌差異淨額	(864)	(553)
金融資產減值：		
貿易應收款項減值	336	-
	<u>336</u>	<u>-</u>

\* 研發成本及其他無形資產攤銷計入綜合損益表中的「行政開支」。

\*\* 僱員福利開支不包括已計入二手車拍賣佣金及服務費成本的金額。

## 6. 所得稅

截至二零二四年及二零二三年六月三十日止期間，所得稅開支的主要部分為：

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
即期－中國內地：		
年內支出	5,012	7,679
過往年度撥備不足	181	58
遞延稅項	<u>1,311</u>	<u>(230)</u>
總計	<u>6,504</u>	<u>7,507</u>

根據開曼群島的規則及規例，本集團毋須繳納任何開曼群島所得稅。

由於在英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立的附屬公司並無在英屬維爾京群島設有營業地點(除僅設有註冊辦事處外)或進行任何業務，故該等附屬公司毋須繳納所得稅。

於期內，本集團在香港並無產生應課稅溢利，故未就香港利得稅作出撥備。

除非下文另有註明，否則本公司的中國附屬公司的應課稅收入須按25%的稅率繳納中國所得稅。

長春寶瑞國際會展有限公司於二零二零年及二零二三年獲認證為「高新技術企業」，因此長春寶瑞國際會展有限公司於期內有權享有優惠所得稅稅率15%。有關資格每三年須經中國相關稅務部門審核。

根據《財政部國家稅務總局關於新疆困難地區新辦企業所得稅優惠政策的通知》，新疆匯瀚機動車拍賣服務有限公司(「新疆匯瀚」)及新疆寶乾機動車拍賣服務有限公司(「新疆寶乾」)自擁有初始營業收入的財政年度起五年內享有免徵所得稅優惠，其後五年享有企業所得稅減半優惠。

根據財政部、國家稅務總局、海關總署頒發之財稅[2011]58號《關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》，於西部區域成立並獲列入中國政府公佈的鼓勵性產業目錄之公司將有權享有15%優惠稅率。貴州信通二手車拍賣有限公司(「貴州信通」)於西部開發區成立並獲列入鼓勵性產業目錄，故有權享有上述優惠稅率。

於期內，本集團若干中國附屬公司符合小微企業資格，並有權享有20%的優惠企業所得稅稅率。

## 7. 股息

董事會已決議不就截至二零二四年六月三十日止六個月宣派中期股息(截至二零二三年六月三十日止六個月：無)。

於截至二零二四年六月三十日止六個月，本公司的附屬公司並無向非控股股東分派股息(截至二零二三年六月三十日止六個月：人民幣135,801,000元)。

## 8. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損乃根據母公司普通權益持有人應佔期內虧損及期內已發行普通股加權平均數計算。

每股攤薄虧損乃根據母公司普通權益持有人應佔期內虧損計算。計算所用普通股加權平均數為期內用作計算每股基本虧損之已發行普通股數目，且假設普通股加權平均數乃於視為行使或轉換所有攤薄潛在普通股為普通股後無償發行。

每股基本及攤薄虧損的計算乃根據：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 (未經審核)	二零二三年 (經審核)
<b>虧損</b>		
母公司普通權益持有人應佔虧損(人民幣千元)	<u>(147,607)</u>	<u>(49,887)</u>
<b>股份</b>		
期內用作計算每股基本及攤薄虧損之 已發行普通股加權平均數(千股)	<u>773,706</u>	<u>371,823</u>
<b>每股虧損</b>		
基本及攤薄(人民幣元)	<u>(0.19)</u>	<u>(0.13)</u>

於期內，潛在普通股並不計入每股攤薄虧損的計算當中，此乃由於各個期間內潛在普通股對每股基本虧損具有反攤薄效應。因此，於期內，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

## 9. 貿易應收款項

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	24,697	16,288
減值	(336)	—
總計	<u>24,361</u>	<u>16,288</u>

貿易應收款項為不計息。截至報告期末，本集團根據發票日期劃分及扣除虧損撥備的貿易應收款項(扣除虧損撥備)的賬齡分析列載如下：

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
六個月內	24,361	16,006
六個月至一年	—	282
總計	<u>24,361</u>	<u>16,288</u>

## 10. 貿易應付款項

截至報告期末，根據發票日期劃分的貿易應付款項的賬齡分析列載如下：

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
六個月內	17,447	30,190
六個月至一年	—	241
總計	<u>17,447</u>	<u>30,431</u>

貿易應付款項屬不計息，一般於15至120天內結算。

## 管理層討論及分析

### 行業及業務回顧

#### 行業回顧

於二零二四年上半年，中國二手車市場機遇與挑戰並存。於二零二四年三月，國務院發佈《推動大規模設備更新和消費品以舊換新行動方案》(「**行動方案**」)，規定了支持二手車經營、推動汽車更新及報廢的政策。根據行動方案及二零二二年七月發佈的《關於搞活汽車流通擴大汽車消費若干措施的通知》，鼓勵地方政府及企業支持汽車置換更新、簡化二手車交易程序、推進第三方二手車資訊平台建設、持續推進二手車標準化及品牌化發展等。

與此同時，新車市場持續的價格戰為二手車行業帶來風險及挑戰。由於新車價格下滑，二手車專業買家(比一般消費者更頻繁地購買(即每年購買三輛或更多二手車)的二手車銷售業務參與者)及終端客戶在購買二手車時更加謹慎，導致二手車利潤及保值率下降。根據中國汽車工業協會的資料，二零二四年上半年國內新車銷量約為11.2百萬輛，較二零二三年同期增長1.4%，其中(i)非電動汽車銷量約為6.9百萬輛，同比下降12.3%；及(ii)電動汽車銷量約為4.3百萬輛，同比增長35.1%。

新車市場競爭日趨激烈，新車價格下滑直接影響二手車市場。根據汽車流通協會發佈的數據，於二零二四年上半年，全國二手車累計交易量約為9.4百萬輛，同比增長7.0%，其中(i)二手電動汽車交易量約為0.5百萬輛，佔整體二手車交易量的5.4%，較二零二三年同期增長63.5%；及(ii)非電動汽車交易量約為8.9百萬輛，佔整體二手車交易量的94.6%，同比增長4.9%。

## 業務回顧

作為一家連接二手車買家及賣家的交易媒介，我們主要通過同步拍提供二手車拍賣服務，讓全國各地的二手車買家可以線下參與或通過我們的移動應用程式實時線上參與現場拍賣，同時讓彼等能接觸到二手車資訊及估價。通過我們線上線下一體化的拍賣模式，再加上我們全套增值服務，我們提供端到端、高度標準化及可靠的二手車交易解決方案，幫助賣家(主要是4S店)及買家(主要是專業買家)優化二手車交易流程，提高其二手車業務的效率及盈利能力。於二零二四年五月三十一日，本公司在聯交所主板上市，股份代號為「2443」。

於二零二四年上半年，我們的收入來自二手車拍賣及服務、二手車增值服務、二手車收銷安排、展會業務及其他服務。

### 按業務分部披露主要營運數據

截至六月三十日止六個月  
二零二四年 二零二三年

#### 二手車拍賣業務

二手車交易數目	<b>79,439</b>	77,906
平均單車收入(人民幣元)	<b>1,678</b>	1,856

#### 二手車增值服務

二手車數目 <sup>(1)</sup>	<b>100,921</b>	95,631
平均單車收入(人民幣元)	<b>302</b>	333

#### 二手車收銷安排

消費者置換汽車交易數目 <sup>(2)</sup>	<b>9,231</b>	12,755
平均單車收入(人民幣元)	<b>1,985</b>	2,243

附註：

(1) 指獲提供以下增值服務的二手車總數：收購前評估檢測、二手車收購支援及辦證過戶服務。

(2) 大部分該等二手車在我們的交易平台上通過拍賣交易，其餘則通過其他渠道交易。

## 二手車拍賣業務

二手車拍賣業務是我們的核心業務，佔我們收入的很大一部分。我們開創兩大模式並重的線上線下一體化的拍賣模式，包含同步拍及在線拍，這種拍賣模式補足我們的同步拍，從而增加車輛的曝光率並提高我們的交易成功率。我們線上線下一體化的交易平台連接二手車上游賣家與下游買家，並促成大量高效兼具透明度的二手車拍賣。與此同時，我們的在線拍補足同步拍，而我們在線拍大部分拍賣的二手車是已經在我們的同步拍中流拍的汽車。

於二零二四年上半年，儘管市場上新車(尤其是非電動新車)普遍銷售疲弱、價格下跌，我們仍深化與現有經銷商集團(二手車主要上游供應商)的業務合作，並進一步擴大二手車車源渠道。於報告期間，我們與更多經銷商集團及主機廠建立合作關係(截至二零二四年六月三十日，合計已達25家主機廠)。此外，我們繼續擴大與機構業務夥伴的合作，截至二零二四年六月三十日，我們與共13家代步公司(包括曹操出行、如祺出行科技有限公司等)及租車公司形成戰略合作。除了維持及擴大上游供應資源外，我們亦拓展下游業務，推出更具針對性的拍賣會，如「專場拍賣」，並進行系統升級(優化二手車推薦演算法)，有效提升拍賣效率及用戶體驗。

在我們團隊的努力下，於二零二四年上半年，我們的交易量及上拍車輛數量分別為79,439台及174,180台，較二零二三年上半年的77,906台及171,583台輕微增長。於報告期間，我們的交易成功率(二手車交易量佔上拍二手車數量的百分比)約為45.6%，較二零二三年上半年的45.4%有所上升。交易量、上拍車輛數目及交易成功率的上升均反映本公司的營運質素有所改善。平均單車收入由二零二三年上半年的人民幣1,856.0元下降至報告期間的人民幣1,678.0元，主要由於受新車銷售價格下跌影響，二手車拍賣交易價格下降所致。



## 二手車增值服務

我們向上游賣家及下游買家提供多項收費或免費的二手車增值服務。就賣家而言，我們提供收購前評估檢測、二手車收購支援、提供我們的ADMS系統以及就並非在我們交易平台交易的二手車提供辦證過戶服務。在買家方面，我們提供二手車資料查詢及再驗車服務。

就二零二四年上半年的二手車增值服務業務而言，由於經銷商集團對收購前評估檢測的需求增加，二手車增值服務所服務的二手車數目由二零二三年上半年的95,631台增加至報告期間的100,921台。平均單車收入由二零二三年上半年的人民幣333.0元下降至報告期間的人民幣302.0元，主要由於經銷商集團購買收購前評估檢測服務的佔比增加，與其他二手車增值服務相比，我們就該服務收取較低的單車服務費。

## 二手車收銷安排

為深化與該等經銷商集團的合作及補充我們交易平台的二手車供應，我們會在有合作關係的經銷商集團的4S店安排收銷消費者置換汽車。我們在二手車收銷安排業務下，作為委託方(二手車車主或經銷商集團)的代理人，處置委託方委託給我們銷售的二手車。我們選擇性地進行此業務，主要與知名及信譽良好的經銷商集團合作，確保我們可以商業上可行的方式執行商機。

於二零二四年上半年，由於新車市場競爭激烈，銷售價格持續下跌，導致二手車最終交易價格下降並出現波動。在此背景下，我們的合作經銷商集團在收購消費者置換汽車方面趨於保守，彼等對我們的二手車收銷安排服務的需求有所下降。因此，消費者置換汽車交易數目及平均單車收入分別由二零二三年上半年的12,755輛及人民幣2,243.0元下降至報告期間的9,231輛及人民幣1,985.0元。

## 展會業務

我們提供展會業務，主要包括(i)主要為經銷商集團及主機廠不時舉辦車展及展會；及(ii)不定期提供若干廣告服務。在舉辦該等活動時，我們負責籌辦活動的所有重要事宜，包括場地租賃、佈置設計與裝飾、活動宣傳、參展邀請及廣告投放。我們展會業務的收入主要來自向參與我們所主辦車展的經銷商集團及主機廠收取的展位費及廣告費。於報告期間，我們繼續利用舉辦車展及展會的寶貴機會，與參展的經銷商集團及主機廠接觸、形成戰略合作及推廣我們的二手車拍賣服務。

展會業務收入由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣11.9百萬元減少至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣0.7百萬元，主要由於我們由每年承辦一次天津五一梅江國際車展改為每兩年承辦一次，於報告期間並無貢獻收入所致。

## 其他業務

我們繼續滿足經銷商集團不時出現的臨時業務需求，包括為經銷商集團的新車提供辦證過戶服務及GPS安裝服務。我們向其提供新車辦證過戶服務的經銷商集團一般為我們的現有業務夥伴，彼等與我們在二手車拍賣及／或增值服務方面合作。

## 前景

我們始終致力於重塑中國的二手車交易流程，引領中國的二手車行業走向標準化、高效率及透明化。我們將繼續(i)擴大及優化拍場網絡以及升級服務設施，以加強管理及提高服務質量；(ii)進一步拓展上游二手車供應來源及下游商戶渠道，以擴大賣家與買家群；(iii)進一步完善及多元化拓展服務種類及收入來源，為我們的上游及下游客戶提供更好的服務；(iv)加強與新能源主機廠及製造商的合作，以提升新能源二手車的評估檢測及交易能力；(v)強化我們的數位化產品及服務，以建立二手車數據及評估檢測的綜合平台；(vi)發掘潛在的戰略合作及收購機會。

## 報告期後的重大事件

除本公告所披露者外，報告期後至本公告日期並無發生任何可能對本公司及本公司附屬公司造成重大影響的事件。

## 財務分析

### 收入

截至二零二四年六月三十日止六個月，我們的收入來自(i)二手車拍賣佣金及服務費；(ii)二手車增值服務；(iii)二手車收銷安排；(iv)展會業務；及(v)其他汽車相關服務。

截至二零二四年六月三十日止六個月，我們錄得收入人民幣191.3百萬元，較截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣226.3百萬元減少15.5%，主要由於(i)受新車價格下跌及波動影響，二手車拍賣交易價格下降帶來的二手車拍賣佣金及服務費減少；(ii)消費者置換汽車交易數目及平均單車收入減少，導致汽車收銷安排收入減少；及(iii)經銷商集團及主機廠的營銷需求下降，導致展會業務收入減少。

下表載列所示期間我們按業務分部劃分的收入明細：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二四年 (未經審核)		二零二三年 (經審核)	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
二手車拍賣佣金及服務費	133,309	69.7	144,581	63.9
二手車增值服務	33,179	17.3	34,960	15.4
二手車收銷安排	18,326	9.6	28,622	12.7
展會業務	721	0.4	11,878	5.2
其他服務	5,774	3.0	6,243	2.8
總計	<u>191,309</u>	<u>100.0</u>	<u>226,284</u>	<u>100.0</u>

來自二手車拍賣佣金及服務費的收入由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣144.6百萬元減少7.8%至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣133.3百萬元，主要由於二手車拍賣交易價格受新車市場的激烈競爭及價格戰影響而下降。

來自二手車增值服務的收入由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣35.0百萬元減少5.1%至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣33.2百萬元，主要由於與我們合作的經銷商集團調整所提供服務的結構，且購買收購前評估檢測服務的佔比增加，與其他二手車增值服務相比，我們就該服務收取相對較低的單車服務費。

來自二手車收銷安排的收入由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣28.6百萬元減少36.0%至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣18.3百萬元，主要由於新車銷售價格下跌，使已交易的消費者置換汽車數目及平均單車收入減少。此外，新車銷售價格持續下跌，導致二手車最終交易價格下降並出現波動。在此背景下，我們的合作經銷商集團在收購消費者置換汽車方面趨於保守，彼等對我們的二手車收銷安排服務的需求有所下降。

來自展會業務的收入由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣11.9百萬元減少93.9%至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣0.7百萬元，主要由於我們由每年承辦一次天津五一梅江國際車展改為每兩年承辦一次，於報告期間並無貢獻收入所致。

來自其他汽車相關服務的收入由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣6.2百萬元減少7.5%至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣5.8百萬元，主要由於與我們合作的經銷商集團對辦證過戶服務的需求減少，導致該服務產生的收入減少。

## **銷售成本**

銷售成本包含勞工成本、專業服務成本、居間成本及其他成本。截至二零二四年六月三十日止六個月的銷售成本為人民幣67.6百萬元，較截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣81.1百萬元減少16.6%。此乃主要由於截至二零二四年六月三十日止六個月的收入較二零二三年同期減少約15.5%。

## 毛利及毛利率

由於前文所述影響及主要由於收入減少，報告期間的毛利由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣145.2百萬元減少14.8%至人民幣123.7百萬元，截至二零二四年六月三十日止六個月的毛利率相較於二零二三年同期的64.2%，相對穩定在64.7%。

## 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣46.0百萬元減少13.8%至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣39.6百萬元，主要由於(i)薪金及福利減少約人民幣5.8百萬元；及(ii)酬酢開支以及辦公室及商務差旅開支減少約人民幣1.1百萬元。上述減幅與報告期間交易及服務的二手車數量減少一致。

## 行政開支

行政開支由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣68.0百萬元增加13.6%至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣77.2百萬元，主要由於上市開支增加約人民幣14.7百萬元，惟被薪金及福利、租賃及相關開支以及辦公室及商務差旅開支減少約人民幣5.4百萬元所部分抵銷。

## 其他開支

其他開支主要包括分租拍場若干範圍予第三方涉及的開支，以及就二手車狀況與我們的檢測報告出現偏差而向買家支付的賠償。於報告期間，其他開支由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣1.2百萬元增加31.2%至人民幣1.6百萬元，主要由於(i)車況與檢測報告出現偏差而向買家支付的賠付有所增加及(ii)因拍場和經營場地調整而支付的違約金。

## 其他收入及收益淨額

其他收入及收益淨額由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣8.9百萬元減少50.2%至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣4.5百萬元，主要由於(i)給予業務夥伴補助資金的利息收入減少約人民幣3.8百萬元；及(ii)政府補助減少約人民幣1.0百萬元。

## **財務成本**

財務成本由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣2.7百萬元增加19.3%至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣3.3百萬元，主要由於利息開支增幅與增加的銀行借款相符。

## **分佔聯營公司損益**

分佔聯營公司損益由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣0.3百萬元減少100.0%至截至二零二四年六月三十日止六個月的零，主要由於來自聯營公司的溢利減少。

## **以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債的公允價值變動**

就以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動而言，我們於截至二零二三年六月三十日止六個月及二零二四年同期分別錄得收益零及人民幣0.04百萬元。

就以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動而言，我們於截至二零二三年六月三十日止六個月及二零二四年同期分別錄得虧損人民幣64.0百萬元及人民幣142.3百萬元，該增加主要由於本公司的估值增加，並預期未來將不會產生該等公允價值虧損，此乃由於所有可轉換可贖回優先股已於二零二四年五月三十一日全球發售完成時自動轉換為普通股所致。

## **除稅前虧損**

由於前文所述影響，除稅前虧損由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣27.4百萬元增加396.0%至二零二四年同期的人民幣135.7百萬元。

## **所得稅開支**

所得稅開支由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣7.5百萬元減少13.4%至二零二四年同期的人民幣6.5百萬元，主要由於本公司的毛利減少。

## 報告期間虧損

由於前文所述影響，報告期間虧損由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣34.9百萬元增加307.8%至人民幣142.2百萬元，主要由於(i)毛利減少；(ii)就以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動錄得虧損增加；及(iii)已產生的上市開支。

## 經調整溢利(非國際財務報告準則計量)

下表根據國際財務報告準則(即期內虧損)將所示期間的經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量)對賬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
	(未經審核)	(經審核)
	人民幣千元	人民幣千元
期內虧損	(142,231)	(34,874)
就以下項目作出調整：		
上市開支 <sup>(1)</sup>	26,662	11,942
可轉換可贖回優先股的公允價值變動 <sup>(2)</sup>	142,293	74,909
認股權證的公允價值變動 <sup>(2)</sup>	—	(10,926)
經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量)	<u>26,724</u>	<u>41,051</u>

附註：

- (1) 上市開支與本公司是次全球發售有關。
- (2) 可轉換可贖回優先股及認股權證的公允價值變動主要是由於我們向投資者發行的可轉換可贖回優先股及認股權證的公允市值變動。



## 資本管理、融資及財務政策

本集團資本管理的首要目標是保障本集團持續經營的能力及維持穩健的資本比率，以支持其業務並為股東創造最大價值。本集團根據經濟狀況的轉變以及相關資產的風險特點管理資本架構及作出調整。為維持或調整資本架構，本集團或將調整支付予股東的股息、向股東返還資本或發行新股。本集團不受任何外部施加的資本規定規限。於報告期間，資本管理目標、政策及程序並無作出任何變動。

本集團的目標是在資金的持續性與靈活性之間保持平衡。本集團的政策是定期監察現時及預期的流動資金需求，以確保維持充足的現金儲備，滿足短期及長期的流動資金需求。本集團的融資活動包括銀行及金融機構存款、外匯交易及其他金融工具。

### 流動資金及資本資源

截至二零二四年六月三十日止六個月，我們通過經營所得現金及銀行借款為經營活動撥資。我們的現金及現金等價物主要包括手頭現金及銀行結餘。於二零二四年六月三十日，現金及現金等價物由二零二三年十二月三十一日的人民幣935.4百萬元增加2.6%至人民幣959.7百萬元。

### 借款

於二零二四年六月三十日，未償還借款為人民幣79.7百萬元，較二零二三年十二月三十一日的人民幣69.5百萬元增加14.7%。本集團的所有借款按固定利息計息。

本公司董事會及審核委員會定期監控當前及預期的流動性需求，以確保本公司維持足夠的現金儲備以滿足短期及長期的流動性需求。

### 資產負債比率

於二零二四年六月三十日，資產負債比率(按負債總額除以資產總值計算)為23.6%。二零二三年十二月三十一日的資產負債比率為65.6%。二零二四年六月三十日的資產負債比率較低，主要受到貿易應付款項以及其他應付款項及應計款項大幅減少所影響。



## **重大投資**

於報告期間，我們並無作出或持有任何重大投資(包括於被投資公司價值佔本集團截至二零二四年六月三十日的總資產5%或以上的任何投資)。

## **重大收購及／或出售附屬公司**

於報告期間，我們並無任何重大收購及／或出售附屬公司及聯屬公司。

## **重大投資及資本資產的未來計劃**

於本公告日期，我們並無其他重大投資及資本資產的計劃。

## **僱員及薪酬**

於二零二四年六月三十日，我們有755名僱員，較二零二三年十二月三十一日的845名僱員有所減少。我們相信，我們為僱員提供具競爭力的薪酬待遇。本集團的薪酬待遇乃根據個別僱員的經驗及資歷以及一般市場狀況而釐定。花紅與本集團的經營業績及個人表現相關。本集團為新僱員提供培訓，使彼等熟悉工作環境及工作文化。本集團亦為僱員提供在職培訓，旨在培養彼等的技能，以滿足戰略目標及客戶需求。截至二零二四年六月三十日止六個月，僱員福利開支總額(包括董事薪酬，惟不包括已計入二手車拍賣佣金及服務費成本的金額)為人民幣56.6百萬元，而截至二零二三年六月三十日止六個月則為人民幣66.1百萬元。

## **或然負債**

於二零二四年六月三十日，我們並無任何重大或然負債。

## **外幣風險及投資風險**

我們的主要業務位於中國，我們的大部分交易以人民幣進行。我們的大部分資產及負債均以人民幣計值。我們認為我們目前並無任何重大的外幣風險。因此，我們目前並無就外幣風險進行任何金融工具對沖。然而，管理層密切監察外幣風險，並將於日後有需要時考慮適當的對沖措施。

於報告期間，我們購買由持牌金融機構提供的被視為低風險且回報率高於定期存款的金融產品。於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，我們以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產分別為人民幣8.3百萬元及人民幣3.5百萬元。我們已採納內部政策及指引來管理我們的金融產品投資，以監控投資風險。在擁有豐富財務會計經驗的首席財務官兼執行董事高鷗女士領導下，我們的財政部門將密切監察金融產品的表現。

## 企業管治及其他資料

### 遵守企業管治守則

本公司及董事致力維持最高標準的企業管治，並深明保障全體股東權利及利益的重要性，包括少數股東的權利及利益。自上市日期起直至本公告日期止期間，本公司一直遵守企業管治守則附錄C1所載的所有守則條文。

本公司將繼續定期審視及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則及維持本公司高標準的企業管治常規。

### 遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）作為其證券交易守則，以規管董事及相關僱員進行本公司證券的所有交易及標準守則涵蓋的其他事宜。

經向全體董事作出特定查詢後，彼等確認自上市日期起直至二零二四年六月三十日一直遵守標準守則。

## 審核委員會

本公司已遵照上市規則第3.21條及企業管治守則(經不時修訂)成立審核委員會(「**審核委員會**」)，由三名成員(即李莫愁女士、王建平先生及嚴駿先生)組成並由李女士(為本公司具備適當專業資格的獨立非執行董事)擔任審核委員會主席，負責(其中包括)考慮與外聘核數師及其委任有關之事宜、監督本集團財務申報系統、風險管理及內部控制系統、審閱本集團財務資料、審閱與企業管治有關的政策及做法。

審核委員會已審閱本集團截至二零二四年六月三十日止六個月之未經審核中期業績，並與高級管理層成員討論有關本公司採用的會計政策及慣例和內部監控之事宜。審核委員會認為，未經審核綜合財務報表符合適用會計準則及規定，且已作出充分披露。

## 其他資料

### 中期股息

董事不建議就截至二零二四年六月三十日止六個月派付任何中期股息。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於上市日期起直至二零二四年六月三十日止期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司於聯交所上市的任何證券(包括出售庫存股份)。於二零二四年六月三十日，本公司並無持有任何庫存股份。

### 重大訴訟

截至二零二四年六月三十日止六個月，本公司並無牽涉任何重大訴訟或仲裁。董事亦不知悉，自上市日期起直至本公告日期，本集團有任何未了結或面臨威脅的重大訴訟或申索。

## 全球發售所得款項用途

本公司股份於二零二四年五月三十一日於聯交所上市。由全球發售籌集之所得款項淨額(扣除按最終發售價計算的估計應付上市開支後)為約83.0百萬港元。於二零二四年六月三十日，全球發售所得款項淨額總額約83.0百萬港元仍未動用。先前於招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所披露的所得款項淨額擬定用途並無變動，本公司預期於二零二八年十二月前按該擬定用途悉數使用所得款項淨額。

倘所得款項淨額並非即時用於招股章程先前所披露之用途，我們擬將所得款項淨額存入於中國或香港持牌商業銀行或金融機構開立之計息賬戶。我們將遵守與外匯登記及所得款項匯出有關的中國法律。

## 刊發中期業績公告及中期報告

本中期業績公告刊載於聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)及本公司網站([www.autostreets.com](http://www.autostreets.com))。截至二零二四年六月三十日止六個月的中期報告載有上市規則規定的所有相關資料，並將於適當時候登載於聯交所及本公司上述網址及寄發予本公司股東。

承董事會命  
汽車街發展有限公司  
主席兼執行董事  
楊漢松先生

香港，二零二四年八月二十八日

於本公告日期，董事會成員包括(i)執行董事楊愛華先生、楊漢松先生及高鵬女士；(ii)非執行董事Rob Huting先生、朱奕女士及Yang Chuyu女士；及(iii)獨立非執行董事王建平先生、李莫愁女士及嚴駿先生。

本公告載有前瞻性陳述，涉及本集團的業務展望、預測業務計劃及發展策略。該等前瞻性陳述是根據本集團現有的資料，亦按本公告刊發之時的展望為基準，在本公告內載列。該等前瞻性陳述是根據若干預測、假設及前提，當中有些涉及主觀因素或不受本集團控制。該等前瞻性陳述或會證明為不正確及可能不會在將來實現。該等前瞻性陳述涉及許多風險及不明朗因素。鑑於風險及不明朗因素，本公告內所載列的前瞻性陳述不應視為董事會或本公司聲明該等計劃及目標將會實現。此外，本公告亦載有根據本集團管理賬目作出的陳述，該等賬目未經本集團核數師審核。因此，本公司股東及潛在投資者不應過於倚賴該等陳述。